

国产大豆市场

周度报告

(2022.3.31-2022.4.7)



Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：0533-7027205

邮箱：biantingting@mysteel.com

传真：0533-2591999

国产大豆市场周度报告

(2022. 3. 31-2022. 4. 7)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目 录

国产大豆市场周度报告	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章 大豆行情回顾.....	- 1 -
第二章 期货及需求情况分析	- 2 -
2.1 期货走势.....	- 2 -
2.2 下游需求.....	- 2 -
2.3 天气情况.....	- 3 -
第三章 后市心态解读.....	- 3 -
第四章 后续预测	- 4 -
4.1 后市价格影响因素分析.....	- 4 -
4.2 价格预测.....	- 5 -

本周核心观点

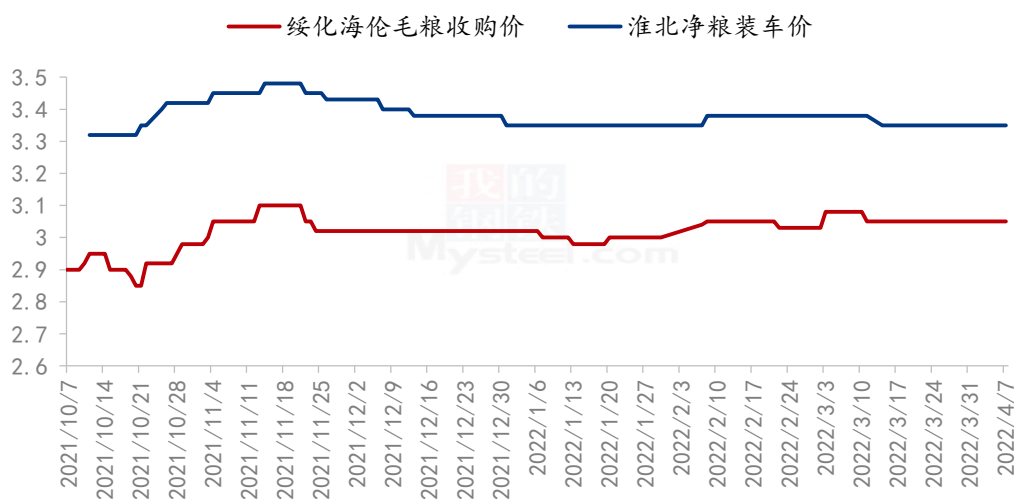
本周东北地区大豆价格平稳运行，外销情况较为一般，收购主体门前到货量增多，豆一期货价格走低，外盘表现偏弱，支撑大豆价格上涨的动力稍显不足。截至到本周四，黑龙江西部中心地带中颗粒塔粮装车参考 3.10-3.13 元/斤。

本周南方地区大豆价格暂无调整，部分地区高速及乡村道路封闭，收购及外运均受影响，本周南方地区大豆销售情况也不理想。截止到本周四，安徽淮北净粮装车 3.32-3.35 元/斤。

从国产大豆本身的供需情况来看，受疫情影响，物流受阻，并且学校食堂、餐饮暂处于停业状态，下游需求较为清淡，基层余粮略多于去年同期，就供需端而言并不支持大豆价格上涨。但中储粮在东北产区收购对行情也有一定支撑。外部环境及需求端均难为国产大豆价格形成支撑，预计短期大豆价格仍或以震荡调整为主，难走出趋势性行情。

第一章 大豆行情回顾

2021-2022年南北大豆价格参考（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 1 南北大豆价格走势

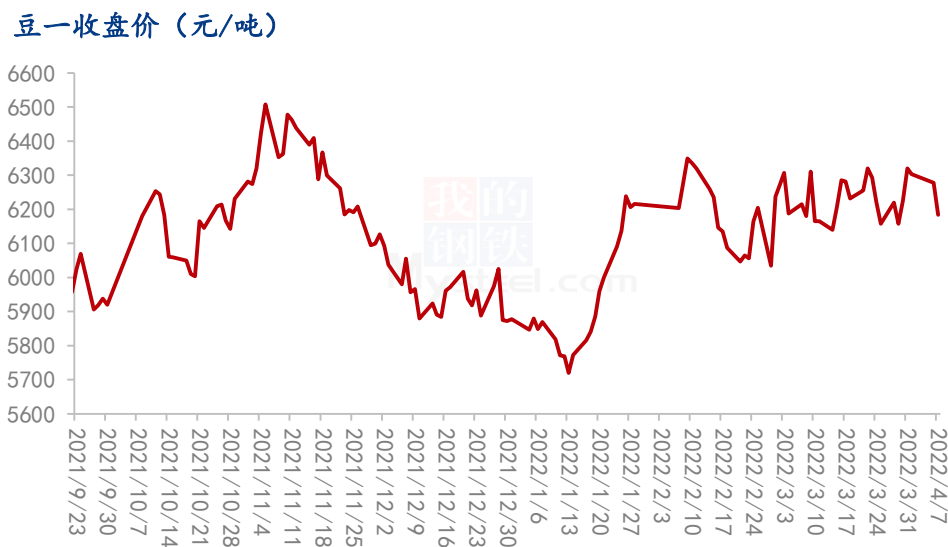
东北地区：因本周涉及清明假期，使得本就走货偏慢的市场更加清淡。另外，本周外盘价格继续回落，豆一期货价格下调，市场的基本面及外围市场环境均无好转，本周东北地区大豆价格以稳定为主。

各地余粮有情况如下，绥化、双鸭山余粮 2 成左右，黑河、齐齐哈尔余粮 2-3 成，内蒙古阿荣旗、莫旗余粮 2 成左右，大杨树余粮预计 3-4 成，吉林敦化余粮预计 2 成。

南方地区：本周南方地区大豆购销稍显停滞，河南、安徽、山东大豆主产区物流均受到一定程度的影响，部分高速及国道封闭。各地余粮情况较上周暂无明显变化，山东余粮预计 1-2 成，安徽预计 3-4 成，河南预计 2-3 成，湖北大豆销售接近尾声。

第二章 期货及需求情况分析

2.1 期货走势



数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

清明节前豆一期货表现一度偏强，上周四豆一 2207 收于 6320 元/吨，但清明节后由于外盘回落，豆一期货价格在本周也表现出偏弱走势。截止到本周四，豆一 2207 收于 6184 元/吨。

2.2 下游需求

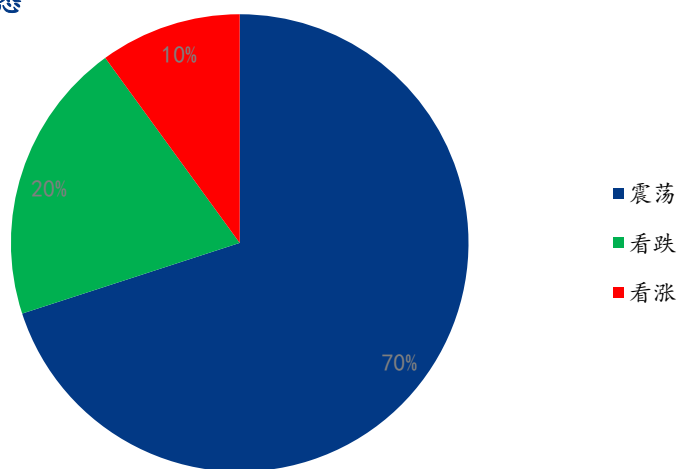
受疫情影响，生产企业、学校以及餐饮企业放假，豆制品需求减少，豆需求量也因此有所减少。天气回暖，蔬菜供应上量，豆制品销量下滑，对大豆的采购量也将有所减少。

2.3 天气情况

未来 10 天，内蒙古东北部、黑龙江、吉林、辽宁、山东等地的部分地区累计降水量有 3~15 毫米，局地 20~30 毫米。未来 10 天，大豆主产区温度相对较高，关注大豆质量变化。

第三章 后市心态解读

贸易商对后市心态



数据来源：钢联数据

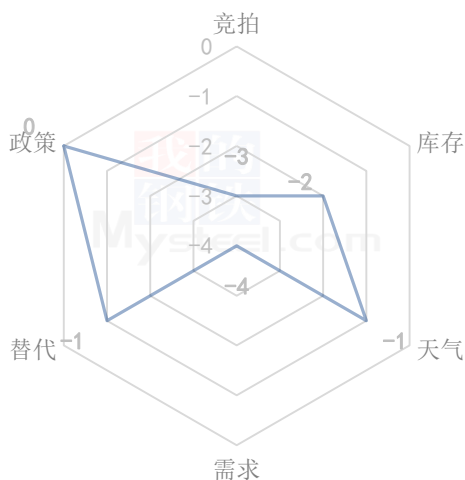
图 3 大豆后市走势心态调查

Mysteel 统计了 80 家样本贸易企业对下周大豆价格的预期，看涨企业仅占 10%，主要是考虑到玉米与大豆的比价关系，因目前玉米价格上涨，在“扩大豆”的背景下大豆市场后续或有看点，以及疫情过后消费或有提升。看跌企业占 20%，主要考虑目前需求不畅，国储持续拍卖对市场有压制。看震荡企业占 70%，主要考虑目前中储粮收购，对底部行情有支撑，农户低价售粮积极性不高。

第四章 后续预测

4.1 后市价格影响因素分析

大豆后市价格影响因素分析



影响因素分析：

天气：气温升高，不利于大豆的保存，农户售粮积极性提高；**库存：**基层余粮略多于去年同期；**需求：**物流受阻，发货受影响，部分地区餐饮企业暂处于停工状态，大豆需求较为清淡；**竞拍：**中储粮拍卖仍保持较高频率，对供应端形成补充，对现货市场有不利影响。**替代：**进口大豆价格出现回落，替代品方面对行情支撑力度减弱。

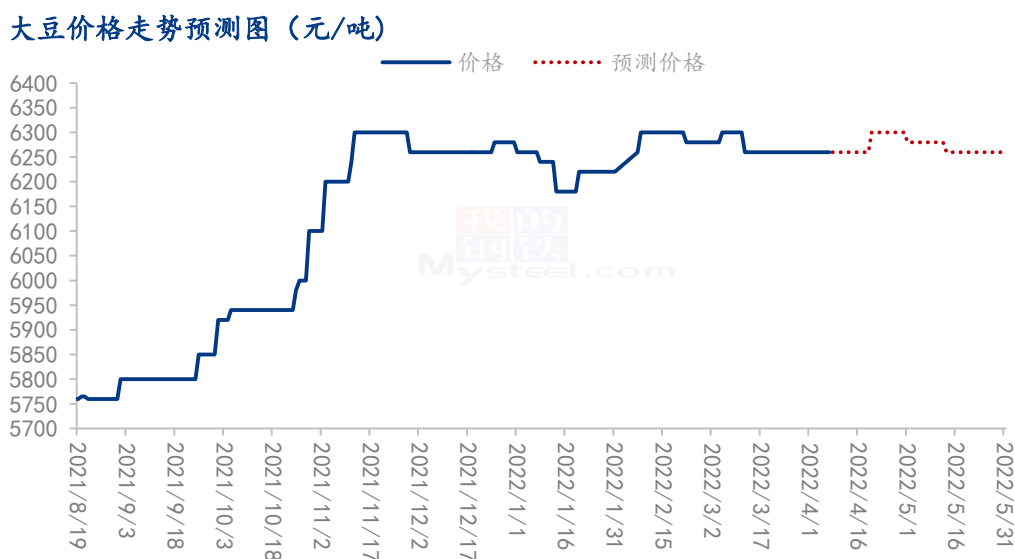
总结：综合来看，目前国产大豆余货量略多，但需求端偏弱，进口大豆价格下滑，对行情的支撑力度不足，预计短期大豆价格上涨有难度。

影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

4.2 价格预测



数据来源：钢联数据

图 4 大豆价格走势预测图

从国产大豆本身的供需情况来看，受疫情影响，物流受阻，并且学校食堂、餐饮暂处于休业状态，下游需求较为清淡，基层余粮略多于去年同期，就供需端而言并不支持大豆价格上涨。但中储粮在东北产区收购对行情也有一定支撑。外部环境及需求端均难为国产大豆价格形成支撑，预计短期大豆价格仍或以震荡调整为主，难走出趋势性行情。

资讯编辑：边婷婷 0533-7027205

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100